

**EMGESA S.A E.S.P****Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado**

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Nota	Septiembre 2016	Diciembre 2015
---------	------	--------------------	-------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo		881.144.075	299.178.512
Otros activos financieros corrientes		20.196.563	13.385.123
Otros activos no financieros corriente		29.449.681	65.346.385
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		317.448.961	327.623.902
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		61.940.281	33.292.945
Inventarios		41.682.260	34.562.875

**ACTIVOS CORRIENTES TOTALES**

<b>1.351.861.821</b>	<b>773.389.742</b>
----------------------	--------------------

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros no corrientes		7.416.768	2.740.235
Otros activos no financieros no corrientes		5.585.921	4.864.712
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes		40.480.040	8.686.009
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		1.054.643	1.005.483
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		150.712	52.079
Activos intangibles distintos de la plusvalía		93.618.705	89.619.113
Propiedades, planta y equipo		7.839.181.257	7.878.232.087
Activos por impuestos diferidos		64.675.624	81.286.227

**TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES**

<b>8.052.163.670</b>	<b>8.066.485.945</b>
----------------------	----------------------

**TOTAL DE ACTIVOS**

<b>9.404.025.491</b>	<b>8.839.875.687</b>
----------------------	----------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO			
----------------------	--	--	--

**PASIVOS CORRIENTES**

Otros pasivos financieros corrientes		795.331.657	606.511.273
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		195.455.096	283.625.592
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes		495.423.447	200.534.242
Otras provisiones corrientes		158.096.574	323.186.623
Pasivos por impuestos corrientes		90.761.268	127.741.635
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes		26.557.335	28.797.528
Otros pasivos no financieros corrientes		3.778.802	3.824.724

**PASIVOS CORRIENTES TOTALES**

<b>1.765.404.179</b>	<b>1.574.221.617</b>
----------------------	----------------------

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Otros pasivos financieros no corrientes		3.999.752.406	3.495.312.860
Otras provisiones no corrientes		186.554.667	146.118.742
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes		70.782.229	66.110.357

<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.257.089.302</b>	<b>3.707.541.959</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.022.493.481</b>	<b>5.281.763.576</b>

**PATRIMONIO**

Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otros resulta integral (ORI)		(5.075.978)	(5.001.313)
Ganancias acumuladas		2.113.866.579	2.368.543.370
<i>Utilidad del ejercicio</i>		630.778.605	885.455.396
<i>Utilidad retenidas</i>		10.409.214	10.409.214
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.472.678.760	1.472.678.760
Otras reservas		504.263.280	426.091.925

<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>3.381.532.010</b>	<b>3.558.112.111</b>
-------------------------	--	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>9.404.025.491</b>	<b>8.839.875.687</b>
--------------------------------------	--	----------------------	----------------------

**EMGESA S.A E.S.P****Estados de Resultados Integrales, por naturaleza**

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2016

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Enero-Septiembre	
		2016	2015
<b>INGRESOS</b>		<b>2.773.580.080</b>	<b>2.167.541.487</b>
Ingresos de actividades ordinarias		<b>2.747.727.267</b>	<b>2.162.520.346</b>
<i>Ventas de Energía</i>		2.715.421.977	2.141.856.602
<i>Ventas de Gas</i>		31.860.752	20.393.725
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>		444.538	270.019
Otros Ingresos de Explotación		25.852.813	5.021.141
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>		<b>(1.062.179.453)</b>	<b>(681.909.432)</b>
Compras de Energía		(505.639.116)	(253.570.182)
Compras de Gas		(30.728.680)	(19.528.575)
Consumo de Combustible		(157.288.812)	(116.426.222)
Gastos de Transporte		(240.735.052)	(199.602.332)
Impuestos Asociados al Negocio		(73.185.348)	(61.843.533)
Otros Aprovevisionamientos Variables y Servicios		(54.602.446)	(30.938.590)
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>		<b>1.711.400.627</b>	<b>1.485.632.054</b>
Trabajos para el Inmovilizado		2.024.102	17.075.379
Gastos de Personal		(53.671.720)	(59.036.575)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(106.031.514)	(100.490.339)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.553.721.494</b>	<b>1.343.180.518</b>
Depreciaciones y amortizaciones		(142.284.014)	(111.782.759)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		(3.539.310)	597.974
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.407.898.171</b>	<b>1.231.995.734</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(343.243.989)</b>	<b>(95.610.511)</b>
Ingresos Financieros		33.089.484	9.005.994
Gastos Financieros		(382.448.239)	(248.531.711)
Gasto Financiero Capitalizado		3.617.711	141.000.715
Diferencias de Cambio		2.497.054	2.914.490
Resultado de Sociedades Contabilizadas por el Método de Participación		-	-
Resultado de Otras Inversiones		-	-
Resultados en Ventas de Activos		(10.162.604)	26.488
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.054.491.577</b>	<b>1.136.411.710</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		(423.712.972)	(417.924.305)
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>630.778.605</b>	<b>718.487.405</b>
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>630.778.605</b>	<b>718.487.405</b>
<b>Utilidad del ejercicio atribuible a:</b>			
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		630.778.605	718.487.405
Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras			
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>630.778.605</b>	<b>718.487.405</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>630.778.605</b>	<b>718.487.405</b>

Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	Por el periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de septiembre	
		2016	2015
<b>Estado de flujos de efectivo</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>		2.820.099.351	2.020.184.426
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>		17.310.725	10.648.533
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>		31.392.385	-
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>		-	-
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>		(1.181.505.194)	(639.337.936)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>		(69.512.353)	(49.577.041)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>		(26.001.460)	(18.354.007)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>		(49.491.838)	(43.310.000)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		(434.276.351)	(455.520.486)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(63.989.362)	(69.057.341)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>1.044.025.903</b>	<b>755.676.148</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<i>Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios</i>		(98.633)	-
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>		-	77.464.998
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>		-	-
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>		(55.000.000)	-
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>		(233.639.232)	(549.774.597)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>		-	-
<i>Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros</i>		(69.221.620)	(61.694.371)
<i>Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros</i>		233.782	-
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>		55.000.000	-
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)</i>		-	5.525.526
<i>Dividendos recibidos</i>		-	-
<i>Intereses recibidos</i>		28.149.515	14.948.089
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(274.576.188)</b>	<b>(513.530.356)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
<i>Importes procedentes de préstamos</i>		825.000.000	854.502.749
<i>Reembolsos de préstamos</i>		(144.000.000)	(464.994.720)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>		(157.675)	-
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>		-	-
<i>Dividendos pagados</i>		(515.113.721)	(687.623.525)
<i>Intereses pagados</i>		(342.718.346)	(244.588.406)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		-	-
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(10.494.409)	(10.494.409)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(187.484.152)</b>	<b>(553.198.311)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto cambiario</b>		<b>581.965.563</b>	<b>(311.052.519)</b>
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-	-
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>581.965.563</b>	<b>(311.052.519)</b>
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>		299.178.512	880.729.362
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		<b>881.144.075</b>	<b>569.676.843</b>